

INFORME SECTOR **FARMACÉUTICO** EN COLOMBIA

ENERO 2025

 **solucion**
SOMOS IMPULSO



Informe elaborado por: Marco Antonio Restrepo Orrego, Analista de Información de Solucion Colombia.



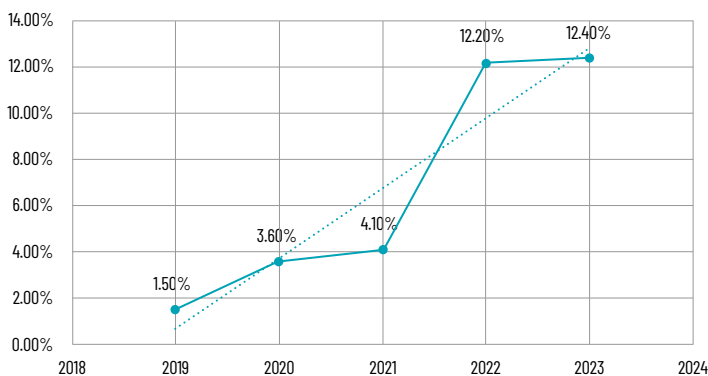
EL SECTOR FARMACÉUTICO EN COLOMBIA: EVOLUCIÓN, CRECIMIENTO Y DESAFÍOS



El sector farmacéutico en Colombia: evolución, crecimiento y desafíos

EL SECTOR FARMACÉUTICO EN COLOMBIA se encuentra en un proceso evolutivo de alta relevancia, tanto para sí mismo como para la economía del país, razón por la cual fue declarado como estratégico para Colombia, puesto que aporta un 12.4% al PIB industrial y un 1.5% al PIB bruto, según cifras del DANE (Departamento Administrativo Nacional de Estadística). Se evidencia que el mayor crecimiento se generó postpandemia de cara al aporte de PIB industrial, valor que ha estado sostenido desde entonces.

Aporte del sector farmacéutico al PIB industrial



Fuente: cifras de ASINFAR, Asociación de Industrias Farmacéuticas en Colombia.



Asimismo, **este sector se encarga de la investigación y el desarrollo de productos químicos y medicamentos** destinados a prevenir y tratar diversas enfermedades que afectan a la salud humana y reducen la calidad de vida, situación que es de preocupación para muchas personas.

El crecimiento en la inversión en salud en Colombia ha sido notable en los últimos años, impulsado por factores como el envejecimiento de la población y la profundización de enfermedades después de la pandemia de COVID 19. Según datos del DANE, **el gasto en salud aumentó en un 5.1% en el segundo trimestre de 2023**. Este incremento en el gasto se debe, en parte, al aumento del consumo de medicamentos, tanto recetados como de venta libre, y a los desafíos del sistema de salud, como el desabastecimiento y los retrasos en la entrega de medicamentos por parte de las EPS.

A pesar de la desaceleración en el crecimiento resultante tras la pandemia, el aumento en el gasto refleja las presiones del sistema y la necesidad de adaptar los recursos para enfrentar las demandas de salud de la población. Antes del COVID 19 la inversión en salud de la población era más propensa a ser reactiva, centrada en el tratamiento de enfermedades y trastornos ya existentes. Sin embargo, la experiencia que dejó la crisis sanitaria volcó esta dinámica a un enfoque más preventivo. **Esto último ha impulsado la adquisición en pólizas de salud**, las cuales vienen creciendo a un ritmo del



EL SECTOR FARMACÉUTICO EN COLOMBIA: EVOLUCIÓN, CRECIMIENTO Y DESAFÍOS

22% anualmente en comparación con otro tipo de pólizas que tan solo crecen a un dígito, lo que refleja la necesidad de tener una protección extra ante eventualidades. Además, la incertidumbre que está generando en los usuarios las deficiencias del sistema de salud, por ejemplo en los tiempos de respuesta en el servicio, entre otros factores, ha llevado a que el sector comience a tener una evolución positiva en los patrones de consumo como lo explica la gráfica, con fecha de corte de julio de 2024, superando ya lo presentado en el 2023.

Crecimiento anual medicina prepagada



Fuente: cifras de ACEMI, Asociación Colombiana de Empresas de Medicina Integral.

En Colombia, **aunque se produce gran parte de los medicamentos, más del 80% de los insumos farmacéuticos son importados**, lo que genera una presión significativa sobre los costos de las empresas debido a factores como las fluctuaciones en la tasa de cambio, los costos de los envases y los tiempos de importación, los cuales deben ser absorbidos por las farmacéuticas. Estos costos adicionales no solo afectan la rentabilidad de las empresas, sino también a su capacidad para ofrecer precios competitivos en el mercado local. De hecho, en el primer semestre de 2024, los medicamentos para tratamientos ambulatorios representaron el 69% del costo total, lo que refleja una fuerte incidencia sobre los márgenes de rentabilidad, especialmente para aquellas entidades que dependen de las importaciones.



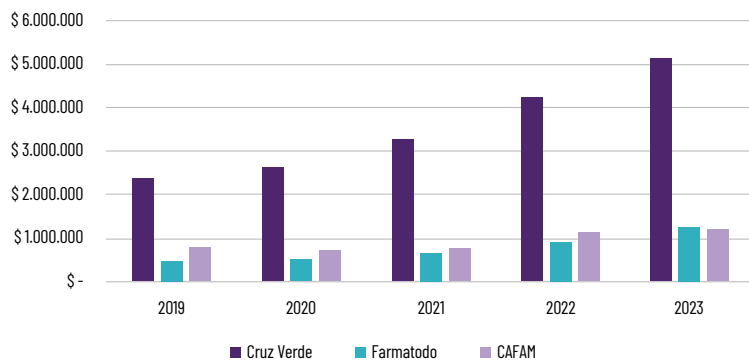
En el primer semestre de 2024, los medicamentos para tratamientos ambulatorios representaron el 69% del costo total.



EL SECTOR FARMACÉUTICO EN COLOMBIA: EVOLUCIÓN, CRECIMIENTO Y DESAFÍOS

La competencia creciente, tanto local como internacional, también es un factor clave en la rentabilidad del sector. Las grandes cadenas de distribución farmacéutica, como Cruz Verde, Farmatodo y Cafam, están ampliando sus ofertas y presionando para mantener márgenes de rentabilidad a través de economías de escala, como se evidencia en el constante crecimiento de las principales cadenas de farmacias tales como la mencionada Cruz Verde, propiedad del conglomerado Femsa, con 850 sucursales y ventas por \$5.13 billones, seguido por Farmatodo con 115 puntos de venta y una facturación de \$1.24 billones. En tercer lugar, tenemos a Droguerías Cafam que ha extendido su presencia con la apertura de 80 nuevos locales y cerrando el año con un total de 321 establecimientos y ventas por \$1.13 billones, toda esta información a cierre del 2023, según lo informado por SuperSociedades.

Crecimiento de ingresos de los 3 principales actores



Fuente: cifras de EMIS.





TENDENCIAS Y DESAFÍOS DEL MERCADO



TENDENCIAS Y DESAFÍOS DEL MERCADO

LA APERTURA DE NUEVOS PUNTOS de estos grandes competidores es una estrategia clave para aumentar la presencia en el mercado y captar una mayor cuota de clientes, con el fin de satisfacer la creciente demanda de productos farmacéuticos. También hemos visto el aterrizaje de Dr. Simi, un gran operador de productos farmacéuticos mexicanos que ya hace parte de los grandes oferentes del país, enviando un mensaje puntual donde se lee que el mercado aún sigue siendo muy atractivo y en desarrollo.

Ante esta realidad creciente de fuertes competidores, se evidencian los casos como los de Coopidrogas y Copsevir, que han logrado mantenerse a flote en un mercado altamente competitivo, enfrentando no solo a gigantes multinacionales como Cruz Verde y Farmatodo, sino también a las condiciones complejas que impone la guerra de precios. Estas cooperativas se destacan por su modelo de negocio asociativo lo que les permite compartir recursos y obtener ventajas de escala con las cuales afrontan de mejor manera las dificultades que genera la competencia con los grandes actores del mercado.

Las cooperativas

Estas cooperativas se destacan frente a las grandes cadenas por su modelo de negocio asociativo lo que les permite compartir recursos y obtener ventajas de escala.

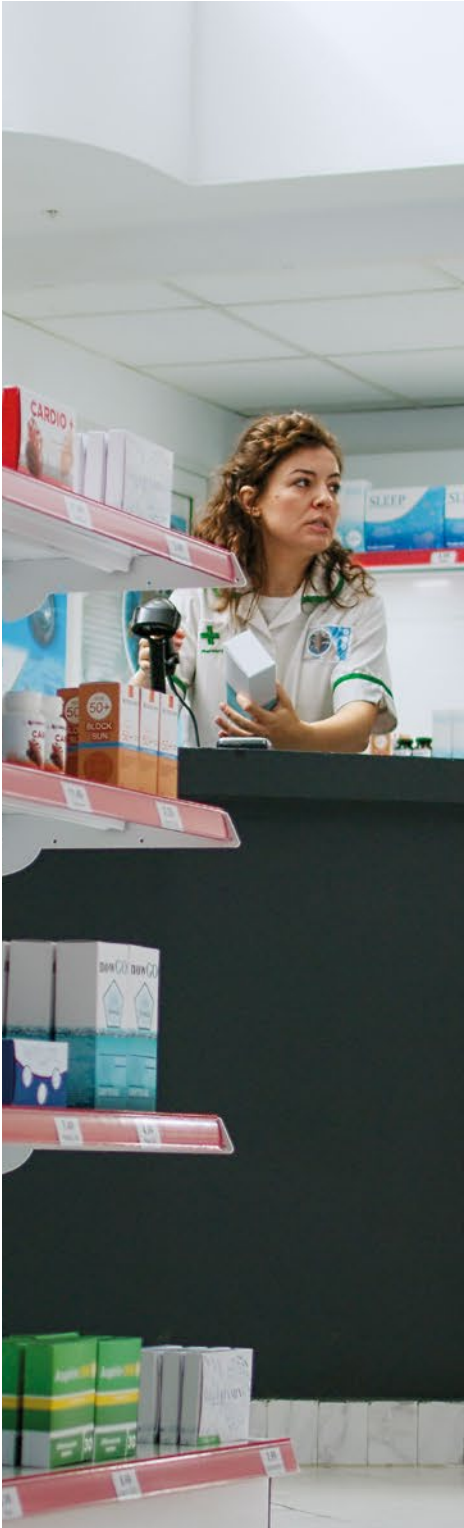


Coopidrogas, con más de 6.000 droguerías afiliadas, ha adoptado estrategias clave como la diversificación de sus marcas (Farmacenter, Farmaunión, entre otras) y la expansión de su infraestructura, como la reciente inversión en una nueva sede en Palmira, Valle del Cauca, para mejorar la distribución de productos. Por su parte, Copsevir, a través de su red de La Rebaja, ha logrado mantenerse visible al ofrecer no solo productos farmacéuticos, sino también una plataforma de ventas online con la que busca capturar al consumidor digital. Ambas cooperativas, a pesar de los retos impuestos por las grandes cadenas y multinacionales, siguen apostando por la solidaridad y la innovación como pilares para resistir y crecer en un mercado farmacéutico cada vez más concentrado y globalizado.

Ahora bien, **otros de los grandes jugadores del sector son los laboratorios farmacéuticos**, los cuales están pasando por un buen momento, caracterizado por un mayor dinamismo. Por ejemplo, tomando como referencia el año 2023, evidenciamos a los líderes del mercado, tales como Tecnoquímicas S.A., que alcanzó ingresos por \$2.72 billones de pesos colombianos. A esta cifra se le suma su subsidiaria Tecnofar TQ, con \$518 mil millones en ventas, consolidando su liderazgo en la indus-



TENDENCIAS Y DESAFÍOS DEL MERCADO



tria farmacéutica del país. Le siguen Abbott Laboratories Colombia con \$1.04 billones de ingresos y Bayer, que ocupó el tercer lugar con \$1.65 billones, a cierre del 2023. Estas compañías, con sus amplias carteras de productos, tanto en medicamentos de venta libre como especializados, continúan dominando el mercado farmacéutico colombiano, gracias a su capacidad de innovación, producción y distribución.

Como se mencionó anteriormente, **este incremento en ventas y locales comerciales de las grandes droguerías y laboratorios está ligado, a su vez, a los cambios en las dinámicas de consumo que se maximizan, dada la crisis en el sector salud**, reflejada en el impacto considerable en la disponibilidad y el tiempo de acceso a servicios médicos y medicamentos, lo que llevó a un incremento en la automedicación por parte de los ciudadanos.

Tomando como referencia un estudio realizado por la Asociación de Laboratorios Farmacéuticos de Investigación y Desarrollo (AFIDRO), en colaboración con el Centro de Estudios Económicos (ANIF), se observa que **el mal cálculo de la Unidad de Pago por Capitación (UPC) de los últimos años deja la posibilidad de que el sistema de salud inicie el 2025 con un déficit de \$19.7 billones**, lo cual supone una mayor criticidad a la situación del sector de salud.

Todo esto también ha fomentado un aumento en las quejas por parte de los usuarios debido a **la disminución en la calidad y la oportunidad de los servicios prestados lo que, sumado a la escasez de medicamentos, es una preocupación continua que ha sido agravada por la dependencia del país de las importaciones farmacéuticas. En este contexto, se reveló que, en América Latina y el Caribe, Colombia se perfila como el tercer destino de exportación farmacéutica más grande para la India**, teniendo en cuenta que el 60% de las vacunas del mundo y el 20 % de los medicamentos genéricos proceden de este país.

En respuesta a esto, el Gobierno ha implementado legislaciones orientadas a promover el desarrollo tecnológico y la innovación dentro del país o fomentar la producción nacional de medicamentos y reducir esta dependencia, tales como **la Ley 2386 de 2024, que busca fortalecer el sector farmacéutico designándolo como estratégico**. En resumen, estas medidas legislativas y las crisis en las aseguradoras de salud resaltan los desafíos estructurales que enfrenta esta industria.

El Gobierno ha implementado legislaciones orientadas a promover el desarrollo tecnológico y la innovación dentro del país o fomentar la producción nacional de medicamentos y reducir esta dependencia, tales como la Ley 2386 de 2024.



PERSPECTIVAS DEL SECTOR



PERSPECTIVAS DEL SECTOR

Crecimiento continuo del sector: el panorama del sector farmacéutico en Colombia está viviendo una evolución constante, impulsada por la creciente demanda de medicamentos y el dinamismo de las grandes cadenas de droguerías. A pesar de los desafíos que enfrenta el sistema de salud, como las deficiencias en la infraestructura y los tiempos de acceso a los servicios médicos, el sector sigue siendo clave para la economía del país.

Adaptación de grandes empresas: empresas como Tecnoquímicas, Abbott y Bayer, han sabido adaptarse a este contexto, incrementando su presencia en el mercado mediante la expansión de sus productos, especialmente los medicamentos genéricos, que siguen siendo una opción accesible para la población.

Concentración del mercado: se prevé que el mercado se concentre en grandes corporaciones, lo que podría llevar a la desaparición de pequeñas farmacias locales, similar al fenómeno observado con las tiendas de barrio frente a los grandes jugadores de Hard Discount.

Estrategia de expansión de farmacias: la ampliación de las farmacias, con nuevas aperturas de puntos de venta y el fortalecimiento de su infraestructura, se ha convertido en una estrategia clave para satisfacer la creciente demanda de medicamentos y productos de salud.

Impacto de la Ley 2386 de 2024: la Ley 2386 de 2024, que promueve la producción nacional de medicamentos

y fomenta la innovación tecnológica, es un factor que tiene la posibilidad de potenciar aún más el crecimiento de este sector.

Fortalecimiento de la industria nacional: a medida que la industria farmacéutica nacional se fortalezca y reduzca su dependencia de las importaciones, se abrirán nuevas oportunidades, tanto para los laboratorios como para las grandes cadenas de distribución.

Aporte al sistema de salud y la economía: el sector farmacéutico sigue siendo un motor clave de crecimiento económico en Colombia, con un impacto directo en la mejora del acceso a medicamentos y como aporte significativo a la sostenibilidad del sistema de salud.

En conclusión, a corto y mediano plazo, el sector farmacéutico colombiano continuará su expansión a través de la venta de medicamentos genéricos y gracias a la apertura de nuevas farmacias. **Las mejoras en los laboratorios y el impulso de la Ley 2386 podrían acelerar este proceso,** permitiendo que el sector se consolide como un pilar fundamental para la economía del país, con un impacto positivo en la salud pública y en el desarrollo económico con el transcurso del tiempo. **Este crecimiento será clave para mejorar el acceso a tratamientos médicos y ofrecer soluciones más accesibles a la población colombiana.**

DATOS Y PREVISIONES A ENERO DE 2025.

Autor: Marco Antonio Restrepo Orrego, Analista de Información de Solunion Colombia.



SOBRE SOLUNION:

Ofrecemos soluciones y servicios de seguro de Crédito y de Caución y servicios asociados a la gestión del riesgo comercial para compañías de España y Latinoamérica. Somos una joint venture constituida en 2013 y participada al 50/50 por dos grandes aseguradoras, **MAPFRE** y **Allianz Trade**. Ponemos al servicio de nuestros clientes una red internacional de vigilancia de riesgos desde la que analizamos la estabilidad financiera de más de 80 millones de empresas. Con una extensa red de distribución, respondemos a las necesidades de compañías de todos los tamaños en un amplio rango de sectores industriales.

www.solunion.co

ADVERTENCIA:

Algunas de las afirmaciones contenidas en el presente documento pueden tener la naturaleza de meras expectativas o previsiones basadas en opiniones o puntos de vista actuales de la Dirección de la Compañía. Estas afirmaciones implican una serie de riesgos e incertidumbres, tanto conocidos como desconocidos, que podrían provocar diferencias importantes entre los resultados, actuaciones o acontecimientos reales y aquellos a los que explícita o implícitamente este documento se refiere. El carácter meramente provisional de las afirmaciones que aquí se contienen puede derivarse tanto de la propia naturaleza de la información como del contexto en el que se realizan. En este sentido, las construcciones del tipo “puede”, “podrá”, “debería”, “se espera”, “pretende”, “anticipa”, “se cree”, “se estima”, “se prevé”, “potencial” o “continúa” y otras similares, constituyen la expresión de expectativas futuras o de meras previsiones.

Los resultados, actuaciones o acontecimientos reales pueden diferir materialmente de aquellos reflejados en este documento, debido, entre otras causas a **(I)** la coyuntura económica general; **(II)** el desarrollo de los mercados financieros y, en especial, de los mercados emergentes, de su volatilidad, de su liquidez y de crisis de crédito; **(III)** la frecuencia e intensidad de los siniestros asegurados; **(IV)** la tasa de conservación de negocio; **(V)** niveles de morosidad; **(VI)** la evolución de los tipos de interés; **(VII)** los tipos de cambio, en especial el tipo de cambio Euro-Dólar; **(VIII)** la competencia; **(IX)** los cambios legislativos y regulatorios, incluyendo los referentes a la convergencia monetaria y la Unión Monetaria Europea; **(X)** los cambios en la política de los bancos centrales y/o de los gobiernos extranjeros; **(XI)** el impacto de adquisiciones, incluyendo las integraciones; **(XII)** las operaciones de reorganización y **(XIII)** los factores generales que incidan sobre la competencia, ya sean a nivel local, regional, nacional y/o global. Muchos de estos factores tienen mayor probabilidad de ocurrir o pueden ser de carácter más pronunciado, en caso de actos terroristas.

La compañía no está obligada a actualizar las previsiones contenidas en el presente documento.